

**ANALISIS PENGARUH SUKU BUNGA, KURS RUPIAH, DAN
INVESTASI TERHADAP INFLASI DALAM PERTUMBUHAN
EKONOMI DI INDONESIA TAHUN 2000 - 2015**



SKRIPSI

Diajukan Untuk Melengkapi Tugas-tugas dan Memenuhi Syarat Guna Mencapai
Gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan
Pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh :

HANIP SEPTA DWI DARMAWAN

B. 300 130 121

**FAKULTAS EKONOMI
ILMU STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2018**

HALAMAN PERSETUJUAN

Skripsi Berjudul :

**ANALISIS PENGARUH SUKU BUNGA, KURS RUPIAH, DAN INVESTASI
TERHADAP INFLASI DALAM PERTUMBUHAN EKONOMI
DI INDONESIA TAHUN 2000 - 2015**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

HANIP SEPTA DWI DARMAWAN
B. 300 130 121

Telah diperiksa dan disetujui untuk diuji oleh:

Surakarta, 25 Februari 2018


Pembimbing Utama



(Drs. Triyono, M.Si)

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi,




Dr. Syamsudin., MM.
NIK: 195702171986031001

HALAMAN PENGESAHAN

ANALISIS PENGARUH SUKU BUNGA, KURS RUPIAH, DAN INVESTASI TERHADAP INFLASI DALAM PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA TAHUN 2000 – 2015

Yang diajukan oleh:

HANIP SEPTA DWI DARMAWAN
B. 300 130 121

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji dan Pembimbing Utama Skripsi
Fakultas Ekonomi Studi Pembangunan Universitas Muhammadiyah Surakarta.
Pada Hari Selasa, 6 Februari 2018

dan dinyatakan telah memenuhi syarat

Dewan Penguji:

Drs. Triyono, M.Si
(Ketua)

Drs. Yuni Prihadi U., MM.
(Sekretaris)

Ir. Maulidiyah IH., MS.
(Anggota)

(.....)
(.....)
(.....)



Dekan

Dr. Syamsudin., MM.
NIK: 195702171986031001

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu perguruan tinggi dan sepanjang pengetahuan saya tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis orang lain, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang telah saya jelaskan sumbernya.

Apabila kelak ada ketidakbenaran dalam pernyataan saya diatas, maka akan saya pertanggungjawabkan sepenuhnya.

Surakarta, 6 Februari 2018

Penulis



HANIP SEPTA DWI DARMAWAN

MOTTO

“Manusia itu dalam keadaan tidur dan bila telah mati terjagalah ia”.

(Rasulullah Nabi Muhammad SAW)

“Tiada Kekayaan lebih utama daripada akal. Tiada kepapaan lebih menyedihkan daripada kebodohan. Tiada warisan lebih baik daripada pendidikan dan tiada pembantu yang baik daripada musyawarah”

(Ali Bin Abi Thalib)

”Masih terlalu banyak mahasiswa yang bermental sok kuasa. Merintih kalau ditekan, tetapi menindas kalau berkuasa.”

(Soe Hok Gie)

“Ilmu adalah sebaik-baik perbendaharaan dan yang paling indah ia ringan dibawa, namun besar manfaatnya. Ditengah-tengah orang banyak ia indah, sedangkan dalam kesendirian ia menghibur”

(Ali Bin Abi Thalib)

Tuntutlah ilmu walaupun sampai ke negeri China

(Annas bin Malik)

PERSEMBAHAN

Kupersembahkan kepada:

- Bapak dan Ibu tercinta yang selama ini merawat, membesarkan dan mendidik ku dengan tulus dan ikhlas.
- Kakakku & adik-adikku yang selalu memberiku semangat dan saran yang sangat bermanfaat.
- Teman-teman IESP, dan semua yang mengenalku (Terima kasih ya semua.....).
- Almamaterku

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr.Wb

Segala puji syukur kehadiran Allah SWT atas segala rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh Suku Bunga, Kurs Rupiah, dan Investasi terhadap Inflasi dalam Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia Tahun 2000 – 2015”.

Penulisan skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi, pada Fakultas Ekonomi Jurusan Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Dalam penyelesaian skripsi ini penulis banyak memperoleh bantuan dari berbagai pihak. Maka dengan penuh rasa hormat pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Dr. Syamsudin, MM. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Ir. Maulidiyah IH, MS. selaku Ketua Jurusan Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Drs. Triyono, M.Si, selaku Dosen Pembimbing Utama dan Ketua Dewan Penguji Skripsi yang telah memberikan bimbingan dan dorongan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi.
4. Drs. Yuni Prihadi Utomo, MM., selaku Sekretaris dan Penguji Skripsi yang telah memberikan penilaian dan evaluasi skripsi kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi.
5. Ir. Maulidiyah IH., M.Si., selaku Anggota Penguji Skripsi yang telah memberikan penilaian dan evaluasi skripsi kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi..

6. Seluruh Dosen dan Staff Tata Usaha Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah mendidik dan membimbing penulis selama studi.
7. Bapak, dan Ibu-ku tercinta serta kakakku yang telah memberikan bantuan kepada penulis baik materiil maupun moril dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Rekan-rekan IESP khususnya angkatan 2013 (Faiz, Mulyadi, Rudi, Anton, Alfin, dan Vidi).
9. Teman seperjuanganku Afifah Istiqomah, S.Pd yang telah membantu memberikan motivasi pribadi dan semuanya yang telah memberikan bantuan kepada penulis yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Akhirnya hanya satu kata yang penulis harapkan semoga skripsi ini bermanfaat dan berguna bagi penulis dan bagi semua pihak pada umumnya. Dan semoga rekan-rekan semua bisa memperbaiki dan menyempurnakan skripsi ini.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Surakarta, 6 Februari 2018

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
ABSTRAK	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Perumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	7
E. Metode Penelitian	7
F. Sistematika Skripsi	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Landasan Teori.....	12
1. Inflasi	12
2. Sertifikat Bank Indonesia (SBI)	16
3. Kurs Rupiah	23
4. Investasi	27
B. Penelitian Terdahulu	27
C. Kerangka Pemikiran.....	29
D. Hipotesis Penelitian.....	30

BAB III METODE PENELITIAN	
A. Jenis Penelitian	31
B. Definisi Operasional Variabel	31
C. Metode Analisis Data	31
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	
A. Deskripsi Data Penelitian	42
1. Suku Bunga	42
2. Kurs	43
3. Investasi.....	44
4. Inflasi	44
B. Analisa Data Penelitian	45
1. Uji Asumsi Klasik	45
a. Multikolinieritas	45
b. Heteroskedastisitas	46
c. Autokorelasi	48
d. Spesifikasi Model Ramsey Reset	49
e. Normalitas	51
2. Uji Statistik	53
a. Stasioneritas	53
b. Kointegrasi	54
C. Interpretasi Ekonomi	58
BAB V PENUTUP	
A. Simpulan	59
B. Saran.....	60
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1.1 Perkembangan Tingkat Bunga, Kurs Rupiah, Investasi, dan Inflasi Tahun 2000 – 2015	4
4.1 Perkembangan Nilai Suku Bunga (Rate) Bank Indonesia 2000-2015 ...	42
4.2 Perkembangan Nilai Tukar (Kurs) Bank Indonesia 2000-2015	43
4.3 Perkembangan Investasi (Rate) di Indonesia 2000-2015	42
4.4 Perkembangan Inflasi Kota Besar di Indonesia 2000-2015	45
4.5 Hasil Uji Multikolinieritas	46
4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas-White	47
4.7 Hasil Uji Autokorelasi Breusch-Godfrey	49
4.8 Hasil Uji Spesifikasi Model Ramsey Reset – Lag 2	50
4.9 Hasil Uji Stasioneritas Variabel Penelitian	53
4.10 Hasil Uji Stasioneritas Residual	54
4.11 Hasil Uji Regresi Jangka Panjang	54
4.12 Hasil Uji Regresi Jangka Pendek dengan ECM	55

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1. Kerangka Pemikiran	30
4.1 Daerah Kriteria Uji heteroskedastisitas	46
4.2 Daerah Kriteria Uji autokorelasi	48
4.3 Daerah Kriteria Uji spesifikasi model	51
4.4 Hasil Uji Normalitas Jarque-Bera	52
4.5 Daerah Kriteria Uji normalitas	52

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan penelitian ini bertujuan untuk 1) mendeskripsikan pengaruh suku bunga, kurs rupiah, dan investasi secara serempak terhadap inflasi di Indonesia kurun waktu 2000-2015. 2) mendeskripsikan pengaruh suku bunga, kurs rupiah, dan investasi secara parsial terhadap inflasi di Indonesia kurun waktu 2000-2015. 3) mendeskripsikan pengaruh yang paling dominan dari suku bunga, kurs rupiah, dan investasi terhadap inflasi di Indonesia kurun waktu 2000-2015.

Penelitian ini memakai data time series dari tahun 2000-2015. Variabel yang akan diamati adalah suku bunga, kurs, dan investasi, serta inflasi. Data akan diperoleh dari terbitan-terbitan yang dikeluarkan oleh Bank Indonesia, yaitu laporan keuangan tahunan dan dari Balai Pusat Statistik (BPS) yaitu data-data sensus sosial. Untuk mengetahui pengaruh suku bunga, kurs rupiah, dan investasi terhadap inflasi dalam penelitian ini menggunakan model regresi linier berganda dengan mengacu pada pendekatan koreksi kesalahan dari penelitian sebelumnya.

Hasil analisis dengan model ECM diketahui bahwa suku bunga tidak berpengaruh signifikan terhadap laju inflasi, kurs tidak berpengaruh signifikan terhadap laju inflasi, investasi tidak berpengaruh signifikan terhadap laju inflasi ($p > 0,05$), baik dalam jangka pendek maupun jangka panjang semua variabel tidak berpengaruh terhadap laju inflasi ($p > 0,05$). R^2 sebesar 28,3% menunjukkan hanya sekitar 28,3% saja keragaman suku bunga, kurs, dan investasi dalam mempengaruhi laju inflasi di Indonesia. Sedangkan pengaruh dari faktor luar yang diteliti lebih besar yaitu sebesar $100 - 28,33\% = 71,7\%$.

Kata kunci: suku bunga, kurs rupiah, investasi, inflasi